NOVEMBER/DECEMBER 2023

CCM41/CFA41 — CORPORATE ACCOUNTING – II

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Define Goodwill.
   நற்பெயர் – வரைவிலக்கணம்.

2. Under what circumstances valuation of shares will be resorted to?
   எந்த சூழ்நிலையில் பங்கு மதிப்பீடு மேற்கொள்ளப்படுகிறது?

3. What is Capital reduction?
   முதல் குறைப்பு என்றால் என்ன?

4. State the external Reconstruction.
   புறச் சீரமைப்பு என்றால் என்ன?

5. What do you mean by 'Alteration of Share capital'?
   பங்கு முதல் மாற்றம் குறித்து நிவிர் அறிவன என்ன?

6. What is Amalgamation of companies?
   நிறும ஒருங்கிணைப்பு என்றால் என்ன?

31.3.2022ல் X நிறுமத்தின் பேரேட்டு இருப்பு வருமாறு.

நிலையான சொத்து ரூ. 7,00,000. முதலீடு ரூ. 10,000, சரக்கு ரூ. 8,50,000, தொடக்க செலவு ரூ.20,000, சம உரிமை பங்கு (60% செலுத்தப்பட்டது ரூ.6,00,000. 10% முதல் கடன் பத்திரம் 2,00,000, 12% இரண்டாம் கடன் பத்திரம் ரூ. 5,00,000, வங்கி மேல் வரைப்பற்று ரூ. 50,000, கடனாளிகள் ரூ. 11,50,000 (ரூ. 8,50,000 சேர்ந்துள்ளது) இருவகை கடன் பத்திரத்திலும் ஒரு வருட வட்டி பாக்கி ரூ. 80,000.

கடுமையான நட்டத்தால் கீழ்கண்ட புனரமைப்பு ஒப்புக்கொள்ளப்பட்டது.

(அ) இப்பொழுது உள்ள பங்குகளை ரூ. 100 முழுவதும் செலுத்தப்பட்டதாக்கி ரூ. 20 குறைத்தல்

(ஆ) 13.5% கடன் பத்திரம் ரூ. 100 என 2,000 வழங்கி முதல் கடன் பத்திரத்தை திரும்பப் பெறுதல்.

(இ) 15%, 4,000 கடன் பத்திரம் ரூ.100 என இரண்டாம் கடன்பத்திரர்களின் கேட்பை கொடுத்து முடிக்க முழுவதும் கணக்கு தீர்ந்து Yக்கு ரூ.3,00,000 வழங்க கடனாளிகளுக்கு பணம் செலுத்த ரூ.15,000 புதிய சமபங்குகள் ரூ.20 என ஒதுக்கீடு செய்ய முதலீட்டின் சந்தை விலை ரூ.20,000 மற்றும் புலப்படாத சொத்தையும் மற்றும் நிலையான சொத்தையும் போக்கெழுதுக.

மேற்கண்டவற்றை செய்து புணரமைப்பு செய்த பிறகு இருப்பு நிலைக் குறிப்பு வரைக.

30.6.2022 வரை காலாவதியாகாத தள்ளுபடி ரூ.5,560 எனக் கணக்கிடப்பட்டது. தேவையான சரிக்கட்டுப் பதிவுகளை தரவும் மற்றும் இலாப நட்ட க/கு-ல் வரவு வைக்கக்கூடிய வட்டி மற்றும் தள்ளுபடியைக் கணக்கிடுக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. On 31st December 2022 the Balance sheet of a company showed the following positions

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued capital is		Fixed assets	5,00,000
Rs.10 per share	4,00,000	Current assets	2,00,000
Reserves	90,000	Good will	40,000
P and L a/c	20,000		
5% debentures	1,00,000		
Current liabilities	1,30,000		
	7,40,000		7,40,000

On 31.12.2022 the fixed assets were independently valued at Rs.3,50,000 and the good will at Rs.50,000. The net profit for the three years were 2020-Rs.51,600; 2021-Rs.52,000, and 2022 Rs.51,650. From the profit 20% was placed to reserves. The rate of return on investments may be taken at 10% compute the value of the shares of the company by :

(a) The assets methods and

(b) The yield method.

15. (a) Draw the revised formal of the balance sheet of banking companies.

வணிக நிறுமத்தினுடைய புதிய இருப்பு நிலை குறிப்பை வரைக.

Or

(b) The trial balance of the Nedungadi bank Ltd., as on 30th June 2022. shows the following balance

	Rs.
Interest and discount	45,40,600
Rebate on bills discounted (1.7.2021)	4,750
Bills discounted and purchased	3,37,400

The unexpired discount as on 30.6.2022 is estimated to be Rs.5,560. Draft necessary adjusting entries and calculate the amount of interest and discount to be credited to profit and loss account.

ஜூன் 30, 2022, அன்றைய நெடுங்காடி வங்கியின் இருப்பாய்வு கீழகண்ட இருப்புகளை காட்டுகிறது

	ரூ.
வட்டி மற்றும் தள்ளுபடி	45,40,600
மாற்றுச் சீட்டு வட்டஞ் செய்தது மீதான (1.7.2021) தள்ளுபடி	4,750
மாற்றுச்சீட்டு வட்டஞ் செய்தது மற்றும் கொள்முதல் செய்தது	3,37,400

18. The following Balance sheet of X Ltd. on 31st March 2022.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital : 2,00,000 Equity shares of Rs.10 each fully paidup	20,00,000	Land and Buildings	10,00,000
General Reserve	2,50,000	Plant and machinery	15,00,000
Dividend equalination reserve	2,00,000	Furniture and fittings	25,000
Profit and loss appropriate account	51,000	Stock	6,00,000
12% debentures	10,00,000	Work in progress	3,00,000
Sundry creditors	3,00,000	Sundry debtors	2,50,000
		Cash at Bank	1,26,000
	38,01,000		38,01,000

The company is absorbed by 'A' Ltd. on the above date. The consideration for the absorption is the discharge of the debentures at a premium of 5% taking over the liability in respect of the sundry creditors and a payment of Rs.7 in cash and one share of Rs.5 in 'A' Ltd. at the market value of Rs.8 per share for every share in X Ltd. The cost of liquidation of Rs.15,000 is to be met by the purchasing company.

Close the books of X Ltd. and pass journal entries in the books of 'A' Ltd.

31.3.2022-ல் X நிறும இருப்பு நிலை குறிப்பு வருமாறு:

பொறுப்பு	ரூ.	சொத்து	ரூ.
2,00,000 சம பங்குகள் ரூ.10 செலுத்தப்பட்டவை	20,00,000	நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	10,00,000
பொதுக்காப்பு	2,50,000	அறைகலன் மற்றும் எந்திரம்	15,00,000
பங்காதாய சரிக்கட்டல் காப்பு	2,00,000	மனைத்துணைப் பொருட்கள்	25,000
லாப/நட்ட ஒதுக்கு கணக்கு	51,000	சரக்கு	6,00,000
12% கடன் பத்திரம்	10,00,000	முடிவு பெறாத பொருள்	3,00,000
கடனீந்தோர்	3,00,000	கடனாளிகள்	2,50,000
		வங்கி இருப்பு	1,26,000
	38,01,000		38,01,000

மேற்சொன்ன தேதியின் 'A' நிறுமம் X நிறுமத்தை எடுத்துக் கொண்டது. கடன் பத்திரம் 5% முனைமத்திலும் கடனாளிகளை எடுத்துக் கொள்வதெனவும் ரூ.7 ரொக்கம் கொடுப்பதாகவும் ரூ.5 மதிப்பு கொண்ட ஒரு பங்கை சந்தை விலை பங்கிற்கு ரூ.8 எனவும் (ஒவ்வொரு Xன் பங்கிற்கு) வழங்கப்பட உள்ள வாங்கும் நிறுமம் ரூ.15,000. சரிபார்ப்பு செலவை ஏற்பதெனவும் முடிவு செய்யப்பட்டன. X Ltd. கணக்கை முடித்து A Ltd. ல் தொடக்கப் பதிவுகளை வரைக.

14. (a) Explain the state in the preparation of consolidated Balance sheet.

பிடிப்பு நிறுமனங்கள் ஒருங்கிணைந்த இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயாரிப்பதில் உள்ள நிலைகளை விளக்குக.

LIBRARY

Or

(b) 'A' Ltd (Holding company) required 6,000 equity shares of 'B' Limited (face value of a share Rs.10) at Rs.1,00,000 on 1.4.2022. Total number of shares issued by 'B' Ltd is 8,000. The balance sheet of 'B' Ltd as on 31.12.2021. Shows reserves Rs.30,000 and P and L account (Cr) Rs.50,000. During the year ended 31.12.2022 'B' limited has made a profit of Rs.20,000. Calculate the value of Good will/capital reserve.

'A' நிறுமம் (பிடிப்பு நிறுமம்) 1.4.2022 அன்று 'B' நிறுமத்தின் 6,000 பங்குகளை (ஒரு பங்கின் முக மதிப்பு ரூ.10) ரூ.1,00,000 கொடுத்து வாங்கியது 'B' நிறுமத்தின் மொத்த பங்கு வெளியீடு 8,000 ஆகும். 31.12.2021. 'B' நிறும இருப்பு நிலை குறிப்பில் ஒதுக்கீடு ரூ.30,000 மாகவும் மற்றும் இலாப நட்ட கணக்கு (வரவு) ரூ.50,000 மாகவும் இருந்தது டிசம்பர் 31-ல் முடிவடையும் 2022 ம் ஆண்டில் 'B' நிறுமத்தின் இலாபத் தொகை ரூ.20,000 ஆகும்.

நற்பெயர்/முதல் காப்பு-ன் மதிப்பை காண்க.

பொறுப்புகள்	X Ltd	Y Ltd	சொத்து	X Ltd	Y Ltd
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பொதுக்காப்பு	4,00,000	2,00,000	முதலீடு	1,00,000	–
பாதுகாக்கப்பட்ட			சரக்கு	9,00,000	4,00,000
கடன்	6,00,000	1,00,000	கடனீந்தோர்	3,00,000	1,00,000
நடப்புக் கடன்	6,00,000	4,00,000	வங்கி		
			இருப்பு	1,00,000	1,00,000
	22,00,000	9,00,000		22,00,000	9,00,000

XY நிறும பெயருடன் இரண்டு நிறுமங்களும் ஒருங்கிணைகின்றன. கீழ்காணும் செய்தி தரப்பட்டுள்ளது.

(i) X நிறுமம் Y நிறுமத்தில் ரூ.80,000 பங்குகள் ரூ.12.50 வைத்துள்ளன.

(ii) முதலீடுகள் தவிர அனைத்து சொத்து பொறுப்புகளை XY நிறுமம் எடுத்துக்கொள்கிறது.

(iii) ஒருங்கிணைப்புக்கு Y நிறுமத்தின் பங்கு ரூ.25 வீதம் மதிப்பு செய்யப்பட்டன.

(iv) XY நிறுமத்தின் ரூ.10 மதிப்பு கொண்ட முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்குகள் X மற்றும் Y நிறுமம் பங்குதாரருக்கு போதுமான அளவு வழங்கப்பட்டன.

(v) X நிறும பங்குகள் ரூ.15 வீதம் மதிப்பிடப்பட்டது. இரண்டு நிறும கணக்கை முடிக்க முதல் பதிவுகளை வரைக.

19. From the Balance sheets and information given below, prepare consolidated Balance sheet.

Balance sheet as at 31st

Liabilities	H Ltd	S Ltd	Assets	H Ltd	S Ltd
Share capital : Rs.10 fully paid	10,00,000	2,00,000	Sundry assets	8,00,000	1,20,000
Profit and loss account	4,00,000	1,20,000	Stock	6,10,000	2,40,000
Reserve	1,00,000	60,000	Debtors	1,30,000	1,70,000
Creditors	2,00,000	1,20,000	Bills receivable	10,000	–
Bills payable	–	30,000	Shares in S Ltd. 15,000 at cost	1,50,000	–
	17,00,000	5,30,000		17,00,000	5,30,000

(a) All the profit of 'S' Ltd has been earned since. the share were acquired by 'H' Ltd, but there was already Reserve of Rs.60,000 at that date.

(b) The bills accepted by 'S' Ltd Rs. 10,000 are in favour of 'H' Ltd.

(c) Sundry assets of 'S' Ltd are under valued by Rs. 20,000.

(d) The stock of 'H' Ltd includes Rs. 50,000 bought from 'S' Ltd. at a profit to the latter of 25% on cost.

கீழே அளிக்கப்பட்டுள்ள இருப்புநிலை குறிப்பு மற்றும் தகவல்களை கொண்டு இணைந்த இருப்புநிலை குறிப்பை தயார் செய்க.

இருப்பு நிலை குறிப்பு 31ம் நாளின்படி

பொறுப்புகள்	H	S	சொத்துக்கள்	H	S
பங்கு முதல் ஒன்று			பல்வகை சொத்துக்கள்	8,00,000	1,20,000
ரூ. 10 வீதம் முழுவதும்			சரக்குகள்	6,10,000	2,40,000
செலுத்தப்பட்டது	10,00,000	2,00,000	கடனாளிகள்	1,30,000	1,70,000
இலாப/நட்ட க/கு	4,00,000	1,20,000	பெற வேண்டிய மாற்றுச்சீட்டு	10,000	–
காப்புகள்	1,00,000	60,000	S நிறுமத்தின் 15,000 பங்குகள்	1,50,000	–
கடனீந்தோர்	2,00,000	1,20,000			
செலுத்தற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	–	30,000			
	17,00,000	5,30,000		17,00,000	5,30,000

(அ) S நிறுமத்தின் அனைத்து இலாபமும் H நிறுமம் பங்குகள் வாங்கிய பின் ஈட்டியது ஆனால் அதற்கு முன் ரூ 60,000 காப்பு மட்டும் அந்நாளில் இருந்தது.

(ஆ) S நிறுமத்தின் செலுத்தற்குரிய மாற்றுச் சீட்டில் ரூ. 10,000. H நிறுமத்திற்கு வழங்கப்பட்ட ஆகும்.

(இ) S நிறுமத்தின் சொத்துக்களில் ரூ. 20,000 குறைவாக கூட்டப்பட்டுள்ளது.

(ஈ) H ன் சரக்கில் ரூ. 50,000-ம் S நிறுமத்திடமிருந்து வாங்கப்பட்டுள்ளது.

S நிறுமம் தன் அடக்க விலையில் 25% இலாபம் சேர்ந்துள்ளது.

The two companies decided to amalgamate in the nature of purchase in to XY ltd. The following further information is given :

(i) X Ltd holds 80,000 shares in Y Ltd @ Rs.12.50 each

(ii) All assets and liabilities of the two companies except investments are taken over by XY Ltd.

(iii) Each share in Y ltd is valued @ Rs.25 for the purpose of Amalgamation

(iv) Shareholders in X Ltd and Y Ltd are paid off by issuing to them sufficient number of equity shares of Rs.10 each in XY Ltd as fully paid up at par

(v) Each share in X Ltd is valued @ Rs.15 for the purpose of amalgamation

Show Journal entries to close the books of both the companies.

X Ltd மற்றும் Y Ltd இரண்டு நிறுமங்களும் ஒரே விதமான வியாபாரம் செய்கின்றன. அவற்றின் 31.12.2022 ல் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தரப்பட்டுள்ளது.

பொறுப்புகள்	X Ltd	Y Ltd	சொத்து	X Ltd	Y Ltd
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
			நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	1,00,000	–
சம உரிமை பங்குகள் ரூ.10 வீதம்	6,00,000	2,00,000	அறைகலன்	7,00,000	3,00,000

(b) Explain the cases of 'capital reduction' for which court approval is not required?

நீதிமன்ற ஒப்புதல் தேவையில்லாத மூலதனக் குறைப்பு வழக்கை விளக்குக.

13. (a) Bring out the differences between Amalgamation and Absorption.

ஒருங்கிணைப்பு மற்றும் எடுத்துக் கொள்ளலின் வேறுபாடுகள் யாவை?

Or

(b) X Ltd and Y Ltd are two companies carrying on business in the same line of activity. Their Balance Sheets as on 31.12.2022 are given

Liabilities	X Ltd Rs.	Y Ltd Rs.	Assets	X Ltd Rs.	Y Ltd Rs.
Fully Paid Equity shares of Rs.10 each	6,00,000	2,00,000	Land and Building	1,00,000	–
General Reserve	4,00,000	2,00,000	Plant and Machinery	7,00,000	3,00,000
Secured loans	6,00,000	1,00,000	Investment	1,00,000	–
Current liabilities	6,00,000	4,00,000	Stock	9,00,000	4,00,000
			Debtors	3,00,000	1,00,000
			Cash at Bank	1,00,000	1,00,000
	22,00,000	9,00,000		22,00,000	9,00,000

20. The following are the figures extracted from the books of Indian Bank Ltd. as on 31st March 2022. Prepare profit and loss account.

	Rs.
Interest and discount received	12,50,000
Interest paid on deposits	6,50,000
Commission, exchange and brokerage	2,40,000
Rent received	40,000
Profit on Sale of investments	20,000
Loss on sale of Investments	5,000
Salaries and allowances	3,60,000
Directors fees	30,000
Rent and taxes paid	24,000
Printing and stationery	12,000
Postage and Telegram	5,000
Other expenses	4,000
Audit fee	3,000
Depreciation on bank's property	15,000
Balance of profit as on 1st April 2021	2,40,000

Other Information:

(a) Provide Rs. 15,000 for doubtful debts

(b) Provide Rs 60,000 for taxation

(c) Rebate on bills discounted on 31.3.2022 Rs. 40,000.

(d) Provide 10% dividend proposed on the paid up capital of Rs.10,000.

டிசம்பர் 31, 2022–ல் ஒரு நிறுமத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு உள்ளது.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
வெளியிடப்பட்ட பங்கு, முதல் ஒன்றுக்கு ரூ. 10 மதிப்புடையது	4,00,000	நிலைச்சொத்து	5,00,000
காப்பு	90,000	நடப்புச் சொத்து	2,00,000
இலாப/நட்ட க/கு	20,000	நன் மதிப்பு	40,000
5% கடன் பத்திரங்கள்	1,00,000		
நடப்பு பொறுப்புகள்	1,30,000		
	7,40,000		7,40,000

டிசம்பர் 31. 2022ல் நிலைத்த சொத்துக்கள் ரூ. 3,50,000க்கும் நன்மதிப்பு ரூ. 50,000 மதிப்பிடப்பட்டது. மூன்று ஆண்டுகளுக்கான நிகர இலாபம் முறையே 2020–ரூ.51,600; 2021–ரூ.52,000; 2022–ரூ.51,650; இதில் 20% காப்புக்கு ஒதுக்கப்பட்டது. மேலும் முதலீட்டின் மீது இலாபம் 10% எனக்கொண்டு

(அ) சொத்து முறையிலும்

(ஆ) பயன் விளைவு முறையிலும் பங்கு மதிப்பினைக் கணக்கிடுக.

17. The ledger balances of X company as on 31st March 2022 are

Fixed Assets Rs. 7,00,000, Investment Rs. 10,000 stock and debtors Rs. 8,50,000, preliminary expenses Rs. 20,000, Equity share capital (60% paid) Rs. 6,00,000; 10% First debentures. Rs. 2,00,000, 12% second debentures Rs. 5,00,000. Banks overdraft Rs. 50,000. Trade creditors (including (y for Rs. 8,50,000) Rs. 11,50,000, out standing interest for one year on both types of debentures Rs. 80,000.

Due to heavy losses, the following scheme of reconstruction is agreed

(a) To make the existing Rs. 100 equity shares fully paid up and then to reduce them to Rs. 20 each.

(b) To settle the claim of first debenture holders by issuing 2,000, 13.5% debentures of Rs. 100 each.

(c) To discharge the claims of the second debentures holders by issuing 15%, 4,000 debentures of Rs. 100 each.

(d) To pay Rs.3,00,000 to Mr. Y in full settlement of his account

(e) To allot 15,000 fresh equity shares of Rs.20 each to discharge the remaining trade creditors, market value of investment in Rs. 20,000 and

(f) To write off the fictitious assets and to reduce the fixed assets.

Assuming all formalities are duly complied with, pass journal entries to give effect to the above scheme and prepare the post-reconstruction Balance sheet.